

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
25/11/2005

NIF  
V64006075

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Ixis CIB

Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Ixis CIB

Deutsche Bank  
Merrill Lynch  
Barclays Bank PLC  
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345721007	25/11/2005 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	21.459,35 107.296.750,00 21,46%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aaa A- AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	21.459,35 50.686.984,70 21,46%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aaa A- AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345721031	25/11/2005 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BBB-	AA+ Aa2 AA
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	100.000,00 18.300.000,00 100,00%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ B3 CC	A+ A2 A
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	100.000,00 23.500.000,00 100,00%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2010% 16/07/2018 50,808333 Bruto 41,154750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca D	BBB+ Baa3 BBB-
Serie E ES0345721064	25/11/2005 160	100.000,00 16.000.000,00 100,00%	100.000,00 16.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1710% 16/07/2018 1,054,336111 Bruto 854,012250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		237.783.734,70 1.016.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente									
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,25	3,94	3,66	3,46	3,21	3,04	2,88	
		Amort. final	Fecha	15/11/2022	15/07/2022	25/03/2022	11/12/2021	28/09/2021	29/06/2021	27/04/2021	28/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,60	4,29	4,02	3,77	3,55	3,35	3,17
			Amort. final	Fecha	27/03/2023	21/11/2022	31/07/2022	21/04/2022	21/01/2022	01/11/2021	20/08/2021	16/06/2021
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	10,51	10,01	9,50	9,00	8,50	8,00	7,76	7,25	
		Amort. final	Fecha	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/01/2026	15/07/2025	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,25	3,94	3,66	3,46	3,21	3,04	2,88
			Amort. final	Fecha	15/11/2022	15/07/2022	25/03/2022	11/12/2021	28/09/2021	29/06/2021	27/04/2021	28/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	
		Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	10,89	10,40	9,91	9,45	9,00	8,57	8,16
			Amort. final	Fecha	03/09/2029	03/03/2029	04/09/2028	12/03/2028	23/09/2027	13/04/2027	09/11/2026	13/06/2026
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	12,25	11,76	11,51	11,01	10,51	10,01	9,50	9,25	
		Amort. final	Fecha	15/07/2030	15/01/2030	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
			Amort. final	Fecha	15/10/2025	15/04/2025	14/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	14/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,43	15,22	15,00	14,76	14,49	14,21	13,91	13,61	
		Amort. final	Fecha	14/09/2033	02/07/2033	12/04/2033	12/01/2033	09/10/2032	28/06/2032	11/03/2032	20/11/2031	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,82	12,38	11,93	11,49	11,05	10,62	10,20
			Amort. final	Fecha	12/07/2031	07/02/2031	29/08/2030	20/03/2030	07/10/2029	01/05/2029	26/11/2028	25/06/2028
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	14,26	13,76	13,51	13,01	12,51	12,01	11,76	11,25	
		Amort. final	Fecha	15/07/2032	15/01/2032	15/10/2031	15/04/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
25/11/2005

NIF  
V64006075

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Ixis CIB  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Ixis CIB  
Deutsche Bank  
Merrill Lynch  
Barclays Bank PLC  
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
		% MC			% MC	
Clase A	66,44%	157.983.734,70	28,77%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	45,12%	107.296.750,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	21,32%	50.686.984,70		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	9,25%	22.000.000,00	18,85%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	7,70%	18.300.000,00	10,60%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	9,88%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	6,73%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		237.783.734,70			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.222.001,77	-0,358%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.408.815,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	199.034,03		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.914	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	211.428.463,43	1.000.000.168,62	
Medio	72.556,10	120.816,74	
Mínimo	32,80	15.003,29	
Máximo	413.078,12	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	178	320	
Mínimo	31/07/2018	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,59%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,41%	14,59%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,11%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,89	6,80	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,45	15,65	1,15	15,80
20,01 - 30%	10,40	25,32	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,48	35,27	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,81	45,20	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,87	54,76	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,50	64,96	10,94	65,25
70,01 - 80%	7,06	74,35	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,23	84,72	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,84	94,29	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,31	104,40		
110,01 - 120%	0,46	112,58		
120,01 - 130%	0,35	122,72		
Medio ponderado	49,98		76,45	
Mínimo	0,03		3,52	
Máximo	157,27		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,29%	0,30%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,45%	3,58%	3,38%	5,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,03%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,70%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,85%
Cataluña	68,30%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,78%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,36%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,39%	0,49%
País Vasco	0,62%	0,67%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	246	119.878,46	18.524,44	686,80	139.089,70	33,19	19.215.249,69	19.354.339,39	83,22	41,76
De > 1 a = 2 Meses	20	22.641,32	2.982,98	0,00	25.624,30	6,11	1.335.147,47	1.360.771,77	5,85	44,49
De > 2 a = 3 Meses	1	2.047,59	133,26	546,04	2.726,89	0,65	108.452,42	111.179,31	0,48	95,52
De > 3 a = 6 Meses	3	8.091,13	824,95	15,78	8.931,86	2,13	213.615,66	222.547,52	0,96	59,67
De > 6 a < 12 Meses	8	33.691,93	6.640,27	1.171,12	41.503,32	9,90	530.574,84	572.078,16	2,46	45,20
De = 12 a = 18 Meses	10	85.332,54	7.166,11	2.366,76	94.865,41	22,63	695.253,44	790.118,85	3,40	47,53
De > 18 a < 24 Meses	7	62.548,53	22.433,39	1.465,11	86.447,03	20,63	659.740,22	746.187,25	3,21	71,06
De = 24 a = 36 Meses	1	15.321,89	4.220,46	399,90	19.942,25	4,76	78.566,73	98.508,98	0,42	31,36
Subtotal	296	349.553,39	62.925,86	6.651,51	419.130,76	100,00	22.836.600,47	23.255.731,23	100,00	42,92
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	296	349.553,39	62.925,86	6.651,51	419.130,76		22.836.600,47	23.255.731,23		42,92